

# Relatório Analítico dos Investimentos em novembro de 2017

Carteira consolidada de investimentos - base (novembro / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
TÍTULOS PÚBLICOS			115.154.330,73	11,61%			Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2024	6.362.664,57	0,64%	6	13,63%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	16.663.981,50	1,68%	167	1,45%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2020	3.536.551,01	0,36%	107	0,37%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	8.530.488,49	0,86%	434	0,45%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2030	12.933.194,18	1,30%	26	5,25%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	D+1	Não há	5.800.522,61	0,58%	60	5,47%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	134.600.559,90	13,57%	748	2,89%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2018	4.221.457,87	0,43%	223	0,13%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	D+0	Não há	7.815.990,54	0,79%	325	0,31%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	11.369.337,57	1,15%	352	0,56%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2018	836.288,21	0,08%	193	0,23%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2024	12.485.205,95	1,26%	72	1,27%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	37.398.158,40	3,77%	70	2,12%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	D+1	Não há	10.002.853,69	1,01%	12	8,84%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	12.326.057,71	1,24%	62	0,84%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+1	Não há	6.344.067,48	0,64%	11	7,14%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.953.104,73	0,20%	644	0,17%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	6.855.930,58	0,69%	245	0,61%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	72.451.587,93	7,31%	352	6,22%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	51.913.428,65	5,24%	249	4,16%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	26.251.384,97	2,65%	677	0,56%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "

Carteira consolidada de investimentos - base (novembro / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	D+5	Não há	39.032.317,45	3,94%	80	5,24%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SUL AMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	D+2	Não há	54.257.284,26	5,47%	2.740	13,46%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	147.855.213,89	14,91%	104	10,20%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	10.178.438,76	1,03%	23	2,74%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SUL INVEST FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 6	Não se aplica	Não se aplica	913.390,11	0,09%	22	1,16%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
GÁVEA SUL FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1 LP	Não se aplica	Não se aplica	1.571.606,04	0,16%	17	5,20%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
SILVERADO MAXIMUM II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 2	Não se aplica	Não se aplica	92.995,03	0,01%	127	2,50%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
HSBC NILO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	D+4	Não há	24.116.276,06	2,43%	9	4,87%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	9.776.029,13	0,99%	3.027	4,12%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	8.540.001,81	0,86%	75	9,09%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	5.910.088,94	0,60%	3.253	1,60%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	9.912.703,24	1,00%	40	1,74%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	D+13	Não há	5.526.478,34	0,56%	480	6,20%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
KONDOR EQUITIES INSTITUCIONAL FI AÇÕES	D+33	Não há	12.893.253,27	1,30%	564	6,74%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
APEX AÇÕES 30 FIC AÇÕES	D+4 ou D+33	Não há	7.800.234,48	0,79%	239	3,30%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
BRADESCO H REGIMES DE PREVIDÊNCIA IBOVESPA FIC AÇÕES	D+5	Não há	13.159.481,39	1,33%	10	15,41%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	2.909.589,68	0,29%	6.813	0,80%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	18.331.645,34	1,85%	7.578	2,53%	Artigo 8º, Inciso III
SUL AMÉRICA CRÉDITO ATIVO FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+30	Não há	4.144.318,42	0,42%	322	0,86%	Artigo 8º, Inciso III
SUL AMÉRICA HIGH YIELD FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+361	2 anos	4.214.388,89	0,43%	10	11,39%	Artigo 8º, Inciso III
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+30 ou D+180	Não há	1.273.871,33	0,13%	21	0,91%	Artigo 8º, Inciso III
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	D+5	Não há	7.078.324,62	0,71%	33	3,26%	Artigo 8º, Inciso III

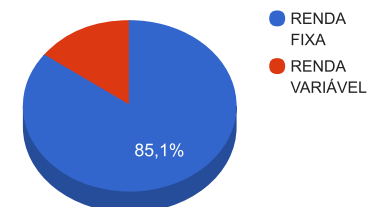
Carteira consolidada de investimentos - base (novembro / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	4.964.371,53	0,50%	56	5,33%	Artigo 8º, Inciso III
SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	5.279.496,55	0,53%	1.289	0,38%	Artigo 8º, Inciso III
BRASIL ENERGIA RENOVÁVEL MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se aplica	Não se aplica	491.768,53	0,05%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
LSH FIP	Não se aplica	Não se aplica	4.634.915,99	0,47%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se aplica	Não se aplica	4.875.874,60	0,49%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	Não se aplica	Não se aplica	836.225,58	0,08%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS12	S/Info	Não se aplica	7.557.353,30	0,76%		11,68%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
MÉRITO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - MFII11	Não se aplica	Não se aplica	6.550.835,76	0,66%		7,53%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
REAG RENDA IMOBILIÁRIA FII - DOMC11	Não se aplica	Não se aplica	1.104.040,00	0,11%		1,05%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
		<b>TOTAL -</b>	<b>991.589.959,59</b>				

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010, 4.392/2014 e Política de Investimentos - base (novembro / 2017)

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	100,00%	115.154.330,73	11,61%	8,00%	10,00%	15,00%	33.584.163,21
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	0,00	0,00%	39,00%	40,00%	60,00%	594.953.975,75
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	8,00%	10,00%	30,00%	297.476.987,88
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	701.976.070,90	<b>70,79%</b>	5,00%	6,50%	30,00%	-404.499.083,02
Artigo 7º, Inciso VI	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,50%	10,00%	99.158.995,96
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	2.577.991,18	0,26%	0,00%	5,00%	5,00%	47.001.506,80
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	24.116.276,06	2,43%	0,00%	5,00%	5,00%	25.463.221,92
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>843.824.668,87</b>	<b>85,10%</b>	<b>60,00</b>	<b>80,00</b>	<b>155,00</b>	<b>-</b>

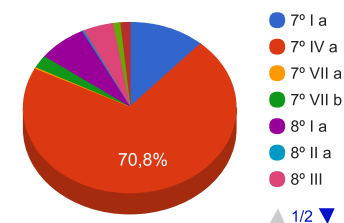
Distribuição por Segmento



 O Somatório dos incisos "a" e "b" do Artigo 7º IV não podem ultrapassar 40% (quarenta por cento).

Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso I	0,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	10,00%	99.158.995,96
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	73.518.270,60	7,41%	0,00%	0,00%	0,00%	-73.518.270,60
Artigo 8º, Inciso II	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,50%	5,00%	49.579.497,98
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	2.909.589,68	0,29%	0,00%	0,00%	0,00%	-2.909.589,68
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	45.286.416,68	4,57%	1,00%	3,00%	10,00%	53.872.579,28
Artigo 8º, Inciso IV	0,00%	0,00	0,00%	3,00%	5,00%	5,00%	49.579.497,98
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	10.838.784,70	1,09%	0,00%	0,00%	0,00%	-10.838.784,70
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	15.212.229,06	1,53%	0,00%	0,00%	0,00%	-15.212.229,06
Artigo 8º, Inciso V	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	5,00%	49.579.497,98
Artigo 8º, Inciso VI	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	5,00%	49.579.497,98
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>147.765.290,72</b>	<b>14,90%</b>	<b>6,00</b>	<b>19,50</b>	<b>40,00</b>	<b>-</b>

Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: novembro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	115.154.330,73	11,61%	8,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	0,00	0,00%	39,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	8,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	701.976.070,90	70,79%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	2.577.991,18	0,26%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	24.116.276,06	2,43%	0,00%	5,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>843.824.668,87</b>	<b>85,10%</b>	<b>60,00</b>	<b>155,00</b>

Artigos - Renda Variável	Base: novembro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	73.518.270,60	7,41%	0,00%	0,00%
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	2.909.589,68	0,29%	0,00%	0,00%
Artigo 8º, Inciso III	45.286.416,68	4,57%	1,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	3,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	10.838.784,70	1,09%	0,00%	0,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	15.212.229,06	1,53%	0,00%	0,00%
Artigo 8º, Inciso V	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso VI	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>147.765.290,72</b>	<b>14,90%</b>	<b>6,00</b>	<b>40,00</b>

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (novembro / 2017)

Artigo 14º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR)

Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	193.899.477,07	19,55%	0,05%
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	185.130.971,34	18,67%	0,02%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	115.843.456,21	11,68%	0,01%
ITAÚ UNIBANCO	95.100.601,04	9,59%	0,01%
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	72.451.587,93	7,31%	0,02%
SULAMÉRICA INVESTIMENTOS	62.615.991,57	6,31%	0,24%
WESTERN ASSET	35.412.823,65	3,57%	0,07%
SAFRA ASSET MANAGEMENT	15.457.935,31	1,56%	0,01%
AZ QUEST INVESTIMENTOS	14.450.090,75	1,46%	0,10%
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	13.083.831,64	1,32%	7,40%
KONDOR INVEST	12.893.253,27	1,30%	0,39%
INFINITY ASSET MANAGEMENT	10.764.894,14	1,09%	2,60%
ITAÚ DTVM	9.912.703,24	1,00%	0,00%
APEX CAPITAL	7.800.234,48	0,79%	0,26%
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSOS	7.198.890,15	0,73%	0,02%

Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestão
MÉRITO INVESTIMENTOS	6.550.835,76	0,66%	-%
A5 CAPITAL PARTNERS	4.875.874,60	0,49%	-%
ROMA ASSET	4.634.915,99	0,47%	2,01%%
XP GESTÃO DE RECURSOS	2.909.589,68	0,29%	0,00%%
BELVEDERE INVESTIMENTOS	1.571.606,04	0,16%	0,33%%
CAPITÂNIA	1.273.871,33	0,13%	0,03%%
REAG GESTORA DE RECURSOS	1.104.040,00	0,11%	0,08%%
BRZ Investimentos	913.390,11	0,09%	0,03%%
BRASIL PLURAL	491.768,53	0,05%	0,00%%
Gradual Investimentos	92.995,03	0,01%	0,53%%

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (novembro / 2017)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IPCA + 7,50% ao ano	0,86%	9,46%	2,64%	4,78%	10,48%	27,03%	-	-	-
SUL INVEST FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 6	0,89%	-3,61%	2,60%	-7,88%	-2,82%	-2,86%	0,18%	0,141%	-
135% do CDI	0,77%	12,81%	2,52%	5,89%	14,52%	36,75%	-	-	-
GÁVEA SUL FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1 LP	-6,43%	-38,88%	-16,70%	-27,54%	-37,95%	-25,91%	0,40%	12,045%	-
130% do CDI	0,74%	12,30%	2,42%	5,67%	13,94%	35,17%	-	-	-
SILVERADO MAXIMUM II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 2	-	-16,77%	-7,27%	-10,34%	-16,96%	-95,81%	2,50%	-	-
CDI	0,57%	9,34%	1,86%	4,33%	10,56%	26,09%	-	-	-
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	0,58%	10,71%	1,99%	4,47%	12,22%	29,68%	0,75%	0,233%	9,09%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,57%	9,32%	1,86%	4,35%	10,53%	26,07%	0,20%	0,021%	0,17%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,48%	8,38%	1,60%	3,80%	9,52%	23,92%	1,00%	0,004%	0,12%
IPCA	0,28%	2,50%	0,86%	1,06%	2,80%	9,99%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,13%	11,98%	1,68%	6,50%	14,36%	37,36%	0,40%	0,742%	5,92%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	0,13%	11,96%	1,68%	6,50%	14,32%	-	0,40%	0,741%	5,91%
IDKA IPCA 2 Anos	0,26%	12,31%	1,98%	6,41%	13,75%	31,84%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,21%	9,80%	1,72%	4,69%	11,03%	26,51%	0,20%	0,259%	1,77%
ITAÚ INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-2,22%	5,85%	-0,62%	3,26%	7,17%	-	0,20%	4,602%	4,87%
IMA-B 5	0,10%	11,59%	1,60%	6,36%	13,15%	31,60%	-	-	-



Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (novembro / 2017)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA FIXA	0,11%	11,41%	1,58%	6,27%	12,95%	31,11%	0,10%	0,897%	3,56%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,09%	11,45%	1,54%	6,27%	12,97%	31,14%	0,20%	0,895%	3,56%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	0,07%	11,19%	1,50%	6,17%	12,71%	30,56%	0,40%	0,889%	3,55%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	-0,24%	12,80%	1,10%	6,56%	14,76%	36,03%	0,40%	1,368%	5,04%
IRF-M	0,09%	13,78%	1,67%	6,54%	15,88%	41,17%	-	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,07%	13,52%	1,60%	6,41%	15,57%	40,63%	0,20%	1,242%	4,66%
IMA-B 5+	-1,40%	11,87%	-0,06%	5,98%	16,02%	48,25%	-	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,43%	11,33%	-0,14%	5,85%	15,46%	47,06%	0,20%	3,237%	12,35%
IMA-B	-0,76%	11,87%	0,65%	6,25%	15,12%	41,75%	-	-	-
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,21%	3,90%	1,73%	1,87%	5,07%	15,17%	0,20%	0,263%	4,34%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,05%	11,31%	1,60%	5,75%	12,89%	30,77%	0,20%	0,595%	3,35%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,06%	6,29%	1,68%	3,58%	7,94%	21,56%	0,20%	0,672%	5,71%
HSBC NILO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	-0,65%	13,76%	0,92%	7,45%	17,37%	46,56%	0,30%	2,743%	11,07%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	-0,74%	11,44%	0,64%	5,98%	14,57%	40,01%	0,20%	2,162%	9,01%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	-0,77%	11,40%	0,49%	6,39%	14,46%	38,60%	0,45%	2,413%	9,78%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,77%	11,85%	0,63%	6,25%	15,08%	41,30%	0,30%	2,213%	9,45%

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (novembro / 2017)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,78%	11,65%	0,59%	6,13%	14,86%	41,10%	0,20%	2,219%	9,43%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	-0,81%	12,02%	0,58%	6,27%	15,38%	41,62%	0,20%	2,257%	9,58%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,86%	6,73%	0,47%	3,51%	8,59%	26,44%	0,20%	2,008%	8,26%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-1,00%	5,47%	0,30%	3,36%	9,00%	30,40%	0,20%	2,664%	11,72%
SUL AMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	-1,14%	13,81%	0,52%	6,74%	16,95%	45,43%	0,40%	2,608%	9,23%
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,16%	7,06%	1,47%	4,41%	9,02%	25,07%	0,15%	1,405%	6,83%

Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (novembro / 2017)

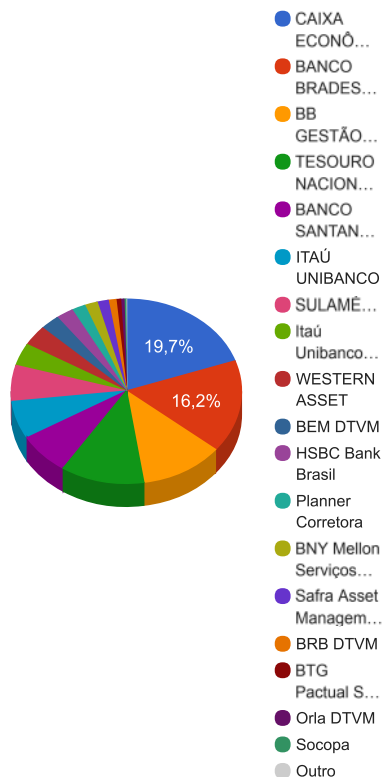
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
S&P 500	2,33%	18,35%	11,02%	10,38%	15,62%	7,80%	-	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	3,31%	27,27%	8,33%	13,62%	31,29%	56,74%	1,00%	2,765%	6,40%
IPCA + 8,00% ao ano	0,89%	9,92%	2,76%	5,03%	10,99%	28,21%	-	-	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	-	-	-	-	-	-	2,00%	-	-
CDI	0,57%	9,34%	1,86%	4,33%	10,56%	26,09%	-	-	-
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	0,60%	11,04%	2,01%	4,87%	12,43%	31,51%	1,00%	0,108%	6,95%
SUL AMÉRICA CRÉDITO ATIVO FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	0,54%	10,43%	1,91%	4,62%	11,66%	27,61%	0,60%	0,027%	0,41%
SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO	0,44%	10,09%	1,88%	5,41%	11,64%	28,11%	0,50%	0,477%	1,48%
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	0,15%	6,70%	0,90%	2,42%	8,08%	23,85%	0,55%	0,788%	1,95%
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	-0,06%	8,04%	1,88%	4,42%	9,54%	28,84%	2,00%	0,774%	1,65%
IPCA	0,28%	2,50%	0,86%	1,06%	2,80%	9,99%	-	-	-
SUL AMÉRICA HIGH YIELD FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	0,47%	11,50%	2,27%	5,54%	12,97%	20,88%	1,50%	0,268%	1,69%
IDIV	-6,67%	19,39%	-0,67%	10,02%	18,34%	84,42%	-	-	-
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	-1,71%	17,29%	-2,80%	8,46%	18,23%	63,70%	3,00%	8,911%	17,32%
IBX	-3,38%	19,93%	1,02%	14,12%	16,87%	57,73%	-	-	-
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	-2,85%	16,14%	0,10%	10,90%	15,55%	37,17%	2,00%	7,567%	14,27%
Ibovespa	-3,15%	19,50%	1,60%	14,77%	16,26%	59,51%	-	-	-

Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (novembro / 2017)

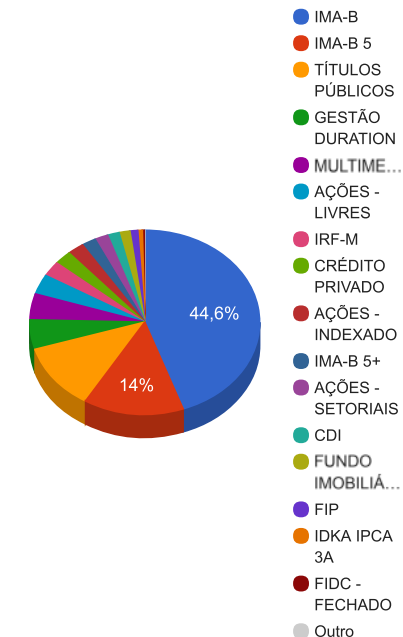
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
APEX AÇÕES 30 FIC AÇÕES	-2,34%	20,02%	2,70%	19,37%	18,77%	51,37%	1,90%	11,478%	20,10%
KONDOR EQUITIES INSTITUCIONAL FI AÇÕES	-3,21%	21,99%	4,91%	19,26%	20,23%	80,65%	1,50%	9,296%	19,52%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	-3,54%	19,77%	0,36%	13,29%	17,97%	51,83%	1,50%	9,845%	17,70%
BRDESCO H REGIMES DE PREVIDÊNCIA IBOVESPA FIC AÇÕES	-3,83%	16,13%	-0,27%	9,94%	14,34%	41,45%	1,00%	9,215%	16,93%
AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES	-3,94%	14,77%	-1,39%	10,36%	14,14%	45,15%	2,00%	9,956%	17,45%
SMLL	-2,43%	39,54%	-0,34%	17,47%	38,80%	74,16%	-	-	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	-2,57%	39,07%	0,41%	17,96%	38,85%	63,64%	1,50%	10,717%	18,98%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-4,02%	34,15%	1,76%	21,30%	37,18%	54,45%	2,00%	10,258%	20,13%
IFIX	-0,59%	18,73%	6,19%	7,64%	20,47%	52,42%	-	-	-
REAG RENDA IMOBILIÁRIA FII - DOMC11	-14,29%	23,96%	33,03%	46,33%	7,15%	24,99%	0,95%	32,404%	86,85%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS12	-	-100,00%	-	-100,00%	-100,00%	-100,00%	0,14%	-	-
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
MÉRITO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - MFII11	1,42%	25,27%	15,88%	14,19%	26,19%	30,39%	0,15%	8,915%	14,44%
BRASIL ENERGIA RENOVÁVEL MULTIESTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	1,65%	-	-
LSH FIP	-	-	-	-	-	-	0,08%	-	-
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	1,50%	-	-

Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (novembro / 2017)

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	195.227.471,18	19,69%
BANCO BRADESCO	161.014.695,28	16,24%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	115.843.456,21	11,68%
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)	115.154.330,73	11,61%
BANCO SANTANDER	72.451.587,93	7,31%
ITAÚ UNIBANCO	65.980.986,83	6,65%
SULAMÉRICA INVESTIMENTOS	62.615.991,57	6,31%
Itaú Unibanco S.A.	39.032.317,45	3,94%
WESTERN ASSET	35.412.823,65	3,57%
BEM DTVM	26.959.733,42	2,72%
HSBC Bank Brasil	24.116.276,06	2,43%
Planner Corretora	18.984.063,66	1,91%
BNY Mellon Serviços Financeiros	17.893.784,43	1,80%
Safra Asset Management	15.457.935,31	1,56%
BRB DTVM	10.764.894,14	1,09%
BTG Pactual Serviços Financeiros	6.362.664,57	0,64%
Orla DTVM	4.634.915,99	0,47%
Socopa	2.484.996,15	0,25%
CM Capital Markets DTVM	1.104.040,00	0,11%
Gradual Investimentos	92.995,03	0,01%



Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	442.132.768,02	44,59%
IMA-B 5	138.979.946,47	14,02%
TÍTULOS PÚBLICOS	115.154.330,73	11,61%
GESTÃO DURATION	51.358.375,16	5,18%
MULTIMERCADO	45.286.416,68	4,57%
AÇÕES - LIVRES	34.759.967,90	3,51%
IRF-M	26.251.384,97	2,65%
CRÉDITO PRIVADO	24.116.276,06	2,43%
AÇÕES - INDEXADO	23.072.184,63	2,33%
IMA-B 5+	19.789.124,76	2,00%
AÇÕES - SETORIAIS	18.595.707,75	1,88%
CDI	16.284.115,83	1,64%
FUNDO IMOBILIÁRIO	15.212.229,06	1,53%
FIP	10.838.784,70	1,09%
IDKA IPCA 3A	6.344.067,48	0,64%
FIDC - FECHADO	2.577.991,18	0,26%
IDKA IPCA 2A	836.288,21	0,08%



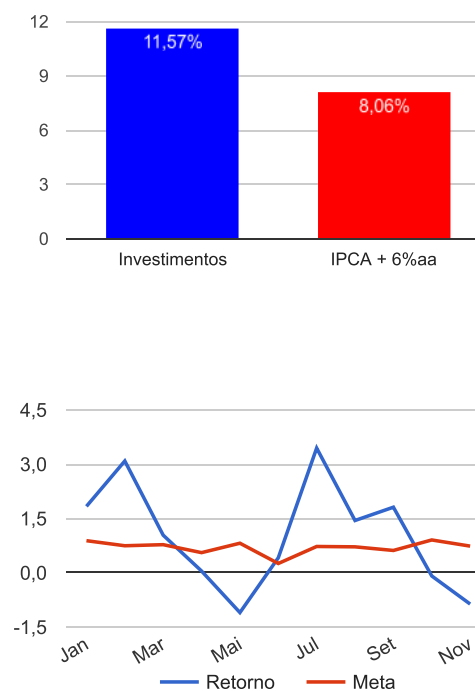
Carteira de Títulos Públicos - base (novembro / 2017)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde.	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	GAP (Atual - Pago)
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2017	21/11/2016	1362	2.936,992217	0,000000	4.000.183,40	0,00	-4.000.183,40
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2019	25/08/2015	7659	2.636,195170	3.170,232507	20.190.618,81	24.280.810,77	4.090.191,96
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2021	17/08/2016	4750	2.964,257204	3.190,356747	14.080.221,72	15.154.194,55	1.073.972,83
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2023	03/09/2015	6730	2.515,509771	3.186,437896	16.929.380,76	21.444.727,04	4.515.346,28
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	14/03/2014	6185	2.315,991673	3.249,281853	14.324.408,50	20.096.808,26	5.772.399,76
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	27/04/2016	2200	2.838,144079	3.261,226173	6.243.916,97	7.174.697,58	930.780,61
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	21/12/2015	8310	2.412,107871	3.249,469619	20.044.616,41	27.003.092,53	6.958.476,13

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	828.893.781,13	47.766.588,98	25.523.451,58	866.785.517,97	15.648.599,44	1,84%	0,89%	206,13%	3,01%
Fevereiro	866.785.517,97	18.702.369,80	16.849.535,52	895.492.935,23	26.854.582,98	3,09%	0,75%	413,06%	2,10%
Março	895.492.935,23	19.432.119,68	16.389.391,95	907.900.994,26	9.365.331,30	1,04%	0,78%	132,85%	2,05%
Abril	907.900.994,26	41.229.497,94	35.877.488,07	913.721.894,44	468.890,31	0,05%	0,56%	9,21%	1,99%
Mai	913.721.894,44	35.601.183,54	27.815.581,21	911.413.401,96	-10.094.094,81	-1,10%	0,82%	-133,33%	11,20%
Junho	911.413.401,96	35.915.566,57	30.381.338,96	920.780.426,32	3.832.796,75	0,42%	0,26%	163,51%	2,32%
Julho	920.780.426,32	132.864.651,26	126.887.201,10	958.712.566,35	31.954.689,87	3,45%	0,73%	473,68%	2,11%
Agosto	958.712.566,35	20.915.589,20	14.252.912,84	979.349.812,63	13.974.569,92	1,45%	0,72%	199,87%	2,04%
Setembro	979.349.812,63	43.845.906,46	42.088.575,39	998.913.806,28	17.806.662,58	1,81%	0,62%	290,74%	1,70%
Outubro	998.913.806,28	27.104.162,25	26.492.654,67	998.682.037,96	-843.275,90	-0,08%	0,91%	-9,28%	2,17%
Novembro	998.682.037,96	127.233.596,62	132.900.711,79	984.423.526,56	-8.591.396,23	-0,86%	0,74%	-116,25%	2,62%
Acumulado no ano					100.377.356,21	11,57%	8,06%	143,46%	

Acumulado no Ano



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de novembro / 2017

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
SUL INVEST FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 6	905.295,56	0,00	0,00	913.390,11	8.094,55	0,89%	0,14%	0,89%
GÁVEA SUL FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1 LP	1.679.619,79	0,00	120.156,27	1.571.606,04	12.142,52	0,72%	12,04%	-6,43%
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	5.766.913,17	0,00	0,00	5.800.522,61	33.609,44	0,58%	0,23%	0,58%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.062.287,41	7.075.411,81	8.667.469,46	8.530.488,49	60.258,73	0,35%	0,02%	0,57%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	8.707.907,87	30.214.203,45	0,00	39.032.317,45	110.206,13	0,28%	0,74%	0,13%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	700.498,39	2.459.995,05	1.214.896,30	1.953.104,73	7.507,59	0,24%	0,00%	0,48%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	834.504,92	0,00	0,00	836.288,21	1.783,29	0,21%	0,26%	0,21%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.212.550,07	0,00	0,00	4.221.457,87	8.907,80	0,21%	0,26%	0,21%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	13.329.322,55	24.000.000,00	0,00	37.398.158,40	68.835,85	0,18%	0,89%	0,07%
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA FIXA	72.369.513,45	0,00	0,00	72.451.587,93	82.074,48	0,11%	0,90%	0,11%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	31.420.198,56	0,00	5.200.000,00	26.251.384,97	31.186,41	0,10%	1,24%	0,07%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	11.359.316,64	0,00	0,00	11.369.337,57	10.020,93	0,09%	0,90%	0,09%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	16.655.802,88	0,00	0,00	16.663.981,50	8.178,62	0,05%	0,59%	0,05%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	26.031.344,62	0,00	13.712.981,97	12.326.057,71	7.695,06	0,03%	0,74%	0,13%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES LP	0,00	54.199.174,55	54.214.203,45	0,00	15.028,90	0,03%	0,00%	0,56%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.538.508,29	0,00	0,00	3.536.551,01	-1.957,28	-0,06%	0,67%	-0,06%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.372.969,39	0,00	0,00	6.362.664,57	-10.304,82	-0,16%	1,40%	-0,16%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	10.026.931,82	0,00	0,00	10.002.853,69	-24.078,13	-0,24%	1,37%	-0,24%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	7.866.299,44	5.850.000,00	5.850.000,00	7.815.990,54	-50.308,90	-0,37%	2,16%	-0,74%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA	40.686.460,22	0,00	40.486.192,58	0,00	-200.267,64	-0,49%	2,21%	-0,79%
HSBC NILO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	24.275.124,59	0,00	0,00	24.116.276,06	-158.848,53	-0,65%	2,74%	-0,65%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	10.257.039,33	0,00	0,00	10.178.438,76	-78.600,57	-0,77%	2,41%	-0,77%



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de novembro / 2017

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	52.315.111,72	0,00	0,00	51.913.428,65	-401.683,07	-0,77%	2,21%	-0,77%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	135.659.634,58	0,00	0,00	134.600.559,90	-1.059.074,68	-0,78%	2,22%	-0,78%
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	149.063.768,68	0,00	0,00	147.855.213,89	-1.208.554,79	-0,81%	2,26%	-0,81%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	12.594.018,20	0,00	0,00	12.485.205,95	-108.812,25	-0,86%	2,01%	-0,86%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	13.064.228,02	0,00	0,00	12.933.194,18	-131.033,84	-1,00%	2,66%	-1,00%
SUL AMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	54.884.581,35	0,00	0,00	54.257.284,26	-627.297,09	-1,14%	2,61%	-1,14%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.955.704,79	0,00	0,00	6.855.930,58	-99.774,21	-1,43%	3,24%	-1,43%
SILVERADO MAXIMUM II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 2	94.430,30	0,00	0,00	92.995,03	-1.435,27	-1,52%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.488.417,28	0,00	0,00	6.344.067,48	-144.349,80	-2,22%	4,60%	-2,22%
TÍTULOS PÚBLICOS	118.209.935,95	0,00	0,00	115.154.330,73	-3.055.605,22	-2,58%	-	-
				<b>Total Renda Fixa</b>	<b>-6.896.455,79</b>	<b>-0,81%</b>	<b>1,84%</b>	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de novembro / 2017

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BRASIL ENERGIA RENOVÁVEL MULTIESTRATÉGIA FIP	119.713,50	0,00	0,00	491.768,53	372.055,03	310,79%	-	-
MÉRITO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - MFII11	6.317.186,40	0,00	0,00	6.550.835,76	233.649,36	3,70%	8,92%	1,42%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	14.321.990,48	3.434.811,76	0,00	18.331.645,34	574.843,10	3,24%	2,77%	3,31%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	4.934.859,01	0,00	0,00	4.964.371,53	29.512,52	0,60%	0,11%	0,60%
SUL AMÉRICA CRÉDITO ATIVO FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	4.122.191,95	0,00	0,00	4.144.318,42	22.126,47	0,54%	0,03%	0,54%
SUL AMÉRICA HIGH YIELD FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	4.194.508,07	0,00	0,00	4.214.388,89	19.880,82	0,47%	0,27%	0,47%
SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO	5.256.367,18	0,00	0,00	5.279.496,55	23.129,37	0,44%	0,48%	0,44%
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	1.271.941,32	0,00	0,00	1.273.871,33	1.930,01	0,15%	0,79%	0,15%
LSH FIP	4.636.000,54	0,00	0,00	4.634.915,99	-1.084,55	-0,02%	-	-
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	7.082.388,23	0,00	0,00	7.078.324,62	-4.063,61	-0,06%	0,77%	-0,06%
XP LONG SHORT FIC MULTIMERCADO	3.440.111,92	0,00	3.434.811,76	0,00	-5.300,16	-0,15%	1,75%	-1,64%
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	4.886.149,69	0,00	0,00	4.875.874,60	-10.275,09	-0,21%	-	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	840.999,57	0,00	0,00	836.225,58	-4.773,99	-0,57%	-	-
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS12	7.632.967,37	0,00	0,00	7.557.353,30	-75.614,07	-0,99%	-	0,00%
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	2.960.207,20	0,00	0,00	2.909.589,68	-50.617,52	-1,71%	8,91%	-1,71%
APEX AÇÕES 30 FIC AÇÕES	7.986.852,45	0,00	0,00	7.800.234,48	-186.617,97	-2,34%	11,48%	-2,34%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	10.033.876,13	0,00	0,00	9.776.029,13	-257.847,00	-2,57%	10,72%	-2,57%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	5.688.438,07	0,00	0,00	5.526.478,34	-161.959,73	-2,85%	7,57%	-2,85%
KONDOR EQUITIES INSTITUCIONAL FI AÇÕES	13.321.238,24	0,00	0,00	12.893.253,27	-427.984,97	-3,21%	9,30%	-3,21%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	10.276.393,87	0,00	0,00	9.912.703,24	-363.690,63	-3,54%	9,85%	-3,54%
BRADERCO H REGIMES DE PREVIDÊNCIA IBOVESPA FIC AÇÕES	13.683.290,25	0,00	0,00	13.159.481,39	-523.808,86	-3,83%	9,21%	-3,83%
AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES	8.890.123,68	0,00	0,00	8.540.001,81	-350.121,87	-3,94%	9,96%	-3,94%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de novembro / 2017

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	6.157.643,61	0,00	0,00	5.910.088,94	-247.554,67	-4,02%	10,26%	-4,02%
REAG RENDA IMOBILIÁRIA FII - DOMC11	1.400.000,00	0,00	0,00	1.104.040,00	-295.960,00	-21,14%	32,40%	-14,29%
Total Renda Variável					-1.690.148,01	-1,13%	6,97%	